



# Инвестиционные продукты и сопутствующие сервисы

ноябрь 2007



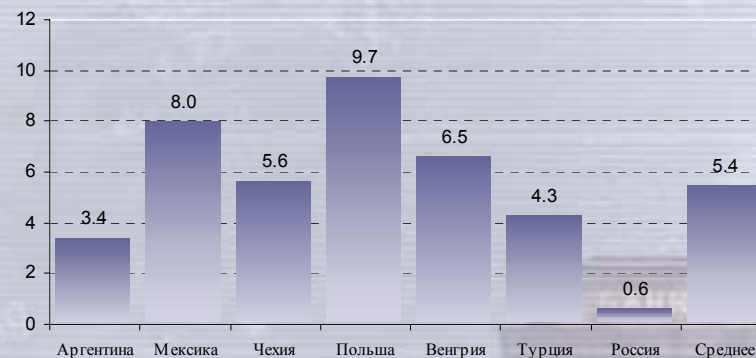
# Мировые участники рынка коллективного инвестирования



Доля активов ПИФов в ВВП развитых стран, 2006 г., %



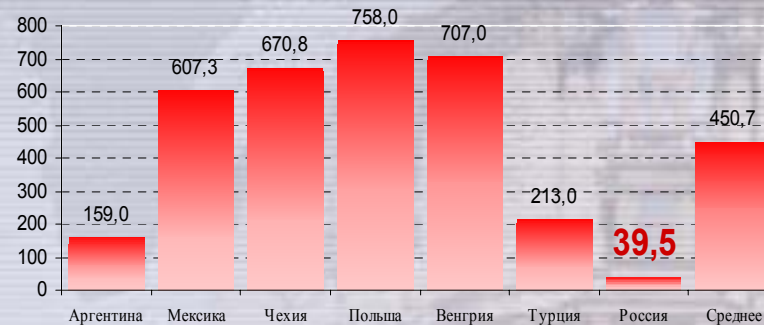
Доля активов ПИФов в ВВП развивающихся стран, 2006 г., %



Объем средств в фондах на душу населения в развитых странах, 2006 г., тыс. долл.



Объем средств в ПИФах на душу населения в развивающихся странах, 2006 г., долл.



Источник: Investment Company Institute

## ■ СЕГОДНЯ

Размер рынка коллективных инвестиций на 21.11.2007 составляет более **675 млрд рублей\***, в том числе активы открытых и интервальных фондов – более **177 млрд рублей\*** или 0,56 % ВВП.

На рынке открытых и интервальных фондов представлено 139 управляющих компании, но фактически можно говорить о 30 активных игроках, на долю которых приходится более 90 % всех активов.

На первую пятерку управляющих компаний приходится более 52 % всех активов.

Число активных пайщиков в России по нашим оценкам составляет более 350 тыс. человек (0.25% населения).

На 23.11.2007 в России зарегистрировано **911** ПИФов. В том числе **529** открытых и интервальных фондов. Из них **открытых – 436, интервальных – 93\***.

# Актуальные задачи отрасли коллективных инвестиций



- Разработка и внедрение уникальных инвестиционных продуктов.
- Развитие сопутствующих сервисов.
- Расширение сетей продаж.
- Повышение качества клиентского сервиса и консультационных услуг.
- Продвижение культуры инвестирования в широкие слои населения.



# Базовый продуктовый ряд ПИФов

(на примере УК Банка Москвы)



- СЕГОДНЯ в УК Банка Москвы базовый продуктовый ряд ПИФов, ориентированных на различные стратегии вложений в ценные бумаги, с доступными условиями участия, уже внедрен (14 фондов со взаимно дополняющими стратегиями):

## ПИФы акций

- «Красная площадь – акции компаний с государственным участием»
- «Биржевая площадь – Индекс ММВБ»
- «Манежная площадь – российские акции»
- «Звездный бульвар – звезды российского фондового рынка»
- «Триумфальная площадь – российская нефть»
- «Замоскворечье – российская энергетика»
- «Трубная площадь – российская металлургия»
- «Охотный ряд – российский потребительский сектор»
- «Останкино – российская связь»
- «Олимпийский проспект – Сочи 2014»

## ПИФы смешанных инвестиций

- «Кузнецкий мост»
- «Рождественка»

## ПИФ облигаций

- «Волхонка – российские облигации»

## ПИФ денежного рынка

- «Рублевка – фонд денежного рынка»

# Разработка и внедрение уникальных инвестиционных продуктов



- 2004: ПИФ «**Биржевая площадь** – Индекс ММВБ»  
- первый открытый индексный ПИФ в России\*
  
- 2005: ПИФ «**Красная площадь** – акции компаний с госучастием»  
- первый в России ПИФ акций компаний с госучастием\*
  
- 2006: ПИФ «**Звездный бульвар** – звезды российского фондового рынка»  
- первый в России фонд, ориентированный на Индекс MSCI Russia\*
  
- 2007: ПИФ «**Олимпийский проспект** – Сочи 2014»  
- первый в России фонд, ориентированный на инвестиционный спрос\*
  
- Выбор названий ПИФов. Названия фондов:
  - составляют целостную систему вокруг единого бренда,
  - отвечают особенностям восприятия целевых групп,
  - соответствуют репутационным и имиджевым характеристикам,
  - «помогают» продаже паев.
  
- **Время – деньги. Выбор удачного момента для вывода идеи на рынок** (фонды «Красная площадь», «Замоскворечье», «Охотный ряд»).

Сегодня УК Банка Москвы предлагает:

- Кредитование **под залог паев ПИФов** под управлением УК Банка Москвы по ставке 12% годовых.
- **Упрощенный порядок оплаты паев при повторном приобретении:** с использованием банкоматов Банка Москвы (более 600 банкоматов в Москве и Московской области) либо системы «Интернет Банк-Клиент».
- Возможность покупки, продажи, обмена паев без привязки к конкретному клиентскому офису в любом регионе присутствия Банка Москвы.
- **Вклад «Инвестиционный»** - повышенная процентная ставка по вкладу при условии одновременного приобретения паев.
- **Биржевое обращение паев:**  
с 1 декабря 2006 года паи ПИФов: «Кузнецкий мост», «Биржевая площадь – Индекс ММВБ» и «Красная площадь – акции компаний с государственным участием» допущены к торгам на ММВБ. Организовано выставление двухсторонних котировок паев.

# Расширение сетей продаж



- Сегодня **312 точек продаж** ПИФов УК Банка Москвы в **109 городах** по всей России:

В том числе:

- **253** агентских пункта по операциям с паями УК Банка Москвы действуют в клиентских офисах Банка Москвы;
- **59** агентских пунктов по операциям с паями УК Банка Москвы открыты в офисах региональных банков и инвестиционных компаний.



# Повышение качества клиентского сервиса и консультационных услуг



УК Банка Москвы реализует многоуровневую обучающую программу

## ■ Цель:

- ♦ **стабильно высокое качество обслуживания клиентов;**
- ♦ **развитие навыков успешных продаж** у сотрудников агентских пунктов в Москве и регионах России.

## ■ Программа реализуется в **109** городах России:

- ♦ **собственная** программа обучения:
  - обучающие семинары - прошли в 40 городах России;
  - эффективные программы дистанционного обучения;
- ♦ серия тренингов «Эффективные продажи паев ПИФов» совместно с Учебным центром МФЦ.



# Продвижение культуры инвестирования в широкие слои населения



- Основной принцип: **многоканальность**
  - ◆ интернет: «За движение навстречу инвесторам»
  - ◆ семинары: «Инвестируй в Россию с управляющей компанией Банка Москвы»
  - ◆ аналитические и информационные рассылки: доступ для клиентов ко всем аналитическим обзорам Банка Москвы
  - ◆ взаимодействие со СМИ
  - ◆ road-show по регионам России - пресс-конференции и семинары для клиентов прошли в 26 городах страны:
    - на Урале
    - в Сибири
    - на Дальнем Востоке
    - на Северо-Западе
    - на Юге
    - в Центре
    - в Приволжье

# Прогноз развития рынка коллективных инвестиций



	2006	2007	2008	2009	2010
<b>ЦЕНЫ НА НЕФТЬ</b>					
Urals, \$/баррель	60,9	66,0	60,0	56,5	55,0
<b>ДОЛЛАР / РУБЛЬ</b>					
Среднегодовой	27,14	25,70	24,75	24,50	24,50
<b>ИНФЛЯЦИЯ</b>					
ИПЦ, в % к пред. году	9,0	10,5	9,0	8,0	6,5
<b>ВВП</b>					
Млрд. рублей	26 781	31 900	36 500	41 600	47 000
\$млрд.	987	1 241	1 475	1 698	1 918
Реальный рост, %	6,7	7,5	6,7	7,0	7,2
<b>ДЕНЕЖНЫЕ ДОХОДЫ НАСЕЛЕНИЯ</b>					
Млрд. рублей	16 839	20 750	24 500	28 000	31 500
% к ВВП	62,9	65,0	67,1	67,3	67,0
<b>ДЕПОЗИТЫ НАСЕЛЕНИЯ В БАНКАХ</b>					
Млрд. рублей	2 755	3 793	5 250	7 100	9 250
% к ВВП	10,3	11,9	14,4	17,1	19,7
<b>ИНВЕСТИЦИИ НАСЕЛЕНИЯ В ПИФЫ</b>					
Суммарная СЧА ОПИФов и ИПИФов, млрд. рублей	151	190	<b>263</b>	<b>359</b>	<b>484</b>
% к ВВП	0,56	0,60	<b>0,72</b>	<b>0,86</b>	<b>1,03</b>
% к депозитам населения в банках	5,5	5,0	<b>5,0</b>	<b>5,1</b>	<b>5,2</b>
Чистый приток в ОПИФы и ИПИФы, млрд. рублей	46,6	22,0	<b>25,5</b>	<b>30,1</b>	<b>35,2</b>
% к денежным доходам населения	0,28	0,11	<b>0,10</b>	<b>0,11</b>	<b>0,11</b>





**СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!**

